

Optinova Opportunities
Halbjahresbericht
zum
31. Dezember 2016

Halbjahresbericht Optinova Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% ilgesellschafts- vermögens
Bestandspositionen							EUR	11.393.451,81	83,35
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.536.280,01	62,44
Aktien							EUR	4.967.458,92	36,34
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	39.609	4.300	14.691	AUD 5,890	160.161,50	1,17
OZ Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000OZL8		STK	30.376	3.300	3.224	AUD 7,890	164.534,34	1,20
Nevsun Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA64156L1013		STK	38.579	38.579	0	CAD 4,150	113.189,13	0,83
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	1.438	630	0	EUR 88,310	126.989,78	0,93
Iberpapel Gestion S.A. Acciones Port. EO 0,60	ES0147561015		STK	6.696	797	0	EUR 22,890	153.271,44	1,12
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	3.425	806	0	EUR 22,690	77.713,25	0,57
Lingotes Especiales S.A. Acciones Port. EO 1	ES0158480311		STK	8.531	8.531	0	EUR 14,200	121.140,20	0,89
Papeles y Cart. de Europa S.A. Acciones Port. EO 2	ES0168561019		STK	17.577	4.277	0	EUR 5,250	92.279,25	0,68
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881		STK	1.023	1.023	0	EUR 98,850	101.123,55	0,74
Centamin Egypt Ltd. Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872		STK	74.815	8.100	19.960	GBP 1,385	121.390,32	0,89
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47		STK	7.108	4.070	0	GBP 16,660	138.729,24	1,01
Adeka Corp. Registered Shares o.N.	JP3114800000		STK	6.600	2.600	0	JPY 1.590,000	85.302,67	0,62
Asahi Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3116700000		STK	7.000	2.800	0	JPY 2.031,000	115.565,86	0,85
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006		STK	17.200	17.200	0	JPY 1.019,500	142.540,17	1,04
Denka Co., Ltd. Registered Shares o.N.	JP3549600009		STK	23.000	7.700	0	JPY 516,000	96.471,52	0,71
DIC Corp. Registered Shares o.N.	JP3493400000		STK	4.000	1.600	90	JPY 3.550,000	115.427,67	0,84
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3638600001		STK	14.400	4.700	0	JPY 894,000	104.645,75	0,77
Hitachi Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3785000005		STK	6.700	6.700	0	JPY 2.923,000	159.193,45	1,16
Hitachi Metals Ltd. Registered Shares o.N.	JP3786200000		STK	8.000	8.000	0	JPY 1.584,000	103.007,00	0,75
Hokutsu Kishu Paper Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3841800000		STK	11.600	2.000	0	JPY 664,000	62.610,57	0,46
Inabata & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3146000009		STK	7.700	2.400	0	JPY 1.289,000	80.679,88	0,59
JSP Corp. Registered Shares o.N.	JP3386000008		STK	6.100	1.500	0	JPY 2.719,000	134.821,96	0,99
Konishi Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3300800004		STK	6.600	6.600	0	JPY 1.259,000	67.544,70	0,49
Kureha Corp. Registered Shares o.N.	JP3271600003		STK	3.170	15.370	28.700	JPY 4.395,000	113.250,40	0,83
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc Registered Shares o.N.	JP3896800004		STK	10.700	18.400	19.200	JPY 1.995,000	173.519,49	1,27
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005		STK	25.300	25.300	0	JPY 525,000	107.969,58	0,79
Nagase & Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3647800006		STK	6.600	1.400	0	JPY 1.528,000	81.976,41	0,60
Nippon Shokubai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3715200006		STK	1.500	1.500	0	JPY 7.300,000	89.009,37	0,65
Nippon Soda Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3726200003		STK	19.300	7.300	0	JPY 549,000	86.129,36	0,63
NOF Corp. Registered Shares o.N.	JP3753400005		STK	14.400	6.800	0	JPY 1.125,000	131.685,09	0,96
Okaya & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3193400003		STK	1.300	400	0	JPY 7.550,000	79.783,28	0,58
Sakata INX Corp. Registered Shares o.N.	JP3314800008		STK	6.100	600	1.800	JPY 1.446,000	71.700,09	0,52
Sanyo Chemical Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3337600005		STK	2.860	7.460	12.800	JPY 5.000,000	116.240,54	0,85
Sanyo Special Steel Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3342000001		STK	26.000	10.000	0	JPY 554,000	117.085,93	0,86
Takasago International Corp. Registered Shares o.N.	JP3454400007		STK	3.100	3.100	0	JPY 3.090,000	77.864,91	0,57
Teijin Ltd. Registered Shares o.N.	JP3544000007		STK	5.140	11.840	23.200	JPY 2.369,000	98.980,53	0,72
Toagosei Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3556400004		STK	13.500	6.300	0	JPY 1.151,000	126.307,95	0,92
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001		STK	19.700	5.300	0	JPY 827,000	132.432,12	0,97
Toyo Ink Sc Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3606600009		STK	17.400	2.900	0	JPY 535,000	75.670,15	0,55
Ube Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3158800007		STK	53.500	21.600	0	JPY 245,000	106.547,06	0,78
Zeon Corp. Registered Shares o.N.	JP3725400000		STK	14.100	14.100	0	JPY 1.154,000	132.265,48	0,97
Boliden AB Namn-Aktier SK 2	SE0000869646		STK	6.851	3.175	0	SEK 237,900	170.095,61	1,24
Dow Chemical Co., The Registered Shares DL 2,50	US2605431038		STK	2.624	1.147	0	USD 57,220	142.351,53	1,04
Reliance Steel & Alumin. Co. Registered Shares o.N.	US7595091023		STK	1.303	100	288	USD 79,540	98.260,84	0,72

Halbjahresbericht Optinova Opportunities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% in Gesellschafts- vermögens
Zertifikate							EUR	3.568.821,09	26,11
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	11.400	11.400	0	EUR 35,350	402.990,00	2,95
ETFs Commodity Securities Ltd. DT.ZT06/Und. Industrial Metals	DE000A0KRKG7		STK	127.800	147.100	19.300	EUR 10,010	1.279.278,00	9,36
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 Phys. Palladium	GB00B5VYZ75		STK	10.589	4.700	0	USD 65,735	659.936,40	4,83
DB ETC PLC ETC Z14.07.60 Phys. Platinium	GB00B57GJC05		STK	6.733	2.600	0	USD 87,885	561.014,18	4,10
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Silver	IE00B4NCWG09		STK	44.300	17.300	0	USD 15,848	665.602,51	4,87
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.419.401,00	10,38
Zertifikate							EUR	1.419.401,00	10,38
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2012(13/Und)	DE000EWG0LD1		STK	14.195	26.890	12.695	EUR 36,040	511.587,80	3,74
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Endlos ZT 2015(15/Endl.) GOLD	DE000DZ42LX7		STK	3.675	3.675	0	EUR 109,920	403.956,00	2,96
Goldman Sachs Wertpapier GmbH OpenE.Z Gold	DE000GS0HH08		STK	4.620	4.620	0	EUR 109,060	503.857,20	3,69
Investmentanteile							EUR	1.437.770,80	10,52
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.437.770,80	10,52
iS.eb.r.Go.G.1.5-2.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289473		ANT	3.000	300	0	EUR 90,020	270.060,00	1,98
iS.eb.r.Go.G.2.5-5.5y U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289481		ANT	2.500	200	0	EUR 109,280	273.200,00	2,00
M.A.-RICI Agricultu.Index ETF Inhaber-Anteile o.N.	LU0259321452		ANT	10.456	2.500	0	EUR 85,550	894.510,80	6,54
Summe Wertpapiervermögen							EUR	11.393.451,81	83,35
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.329.217,83	17,04
Bankguthaben							EUR	2.329.217,83	17,04
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	1.238.894,87			100,000	1.238.894,87	9,06
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			NOK	504,00			100,000	55,51	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			JPY	11.104.770,00			100,000	90.267,45	0,66
Guthaben bei Volksbank Hellweg eG (G)									
Vorzeitig kündbares Termingeld									
			EUR	1.000.000,00			100,000	1.000.000,00	7,32
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	7.862,24	0,06
Dividendenansprüche									
			EUR	5.166,64				5.166,64	0,04
Quellensteueransprüche									
			EUR	2.695,60				2.695,60	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-60.357,76	-0,44
Zinsverbindlichkeiten									
			EUR	-366,59				-366,59	0,00
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-34.701,39				-34.701,39	-0,25
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-8.330,00				-8.330,00	-0,06

**Halbjahresbericht
Optinova Opportunities**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% an Gesellschafts- vermögen
Administrationsvergütung			EUR	-13.959,78				-13.959,78	-0,10
Prüfungskosten			EUR	-3.000,00				-3.000,00	-0,02
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	13.670.174,12	100,00 1)
Wert je Aktie							EUR	109,45	
Umlaufende Aktien							STK	124.900	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht Optinova Opportunities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2016	
AUD	(AUD)	1,4566360	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4144720	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8536000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	123,0207620	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,0789710	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,5819810	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0547500	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Optinova Opportunities

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Aichi Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3103600007	STK	0	15.000	
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997	STK	0	4.594	
Canfor Pulp Products Inc. Registered Shares o.N.	CA1375842079	STK	0	6.631	
Fujimori Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3821000001	STK	0	2.500	
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005	STK	0	4.300	
Kaneka Corp. Registered Shares o.N.	JP3215800008	STK	0	7.300	
Kobe Steel Ltd. Registered Shares o.N.	JP3289800009	STK	0	70.000	
Nippon Steel & Sumitomo Metal Registered Shares o.N.	JP3381000003	STK	0	3.100	
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005	STK	0	14.000	
Regis Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RRL8	STK	0	57.300	
Western Forest Products Inc. Registered Shares o.N.	CA9582112038	STK	0	46.718	
Zertifikate					
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0_AL1	STK	3.800	21.600	
Gold Bullion Securities Ltd. DL-Zero 2004(UND)Gold Bullion	DE000A0LP781	STK	0	7.800	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Nippon Synth. Chem. Ind. Co. Registered Shares o.N.	JP3710000005	STK	3.000	12.000	
Andere Wertpapiere					
Iberpapel Gestion S.A. Anrechte	ES0647561002	STK	5.996	5.996	
Papeles y Cart. de Europa S.A. Anrechte	ES06685619B5	STK	15.677	15.677	
Investmentanteile					

**Halbjahresbericht
Optinova Opportunities**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Gruppenfremde Investmentanteile					
MUL-L.S&P GSCI I.M.3M.F.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0692030603	ANT	0	10.500	
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101	ANT	0	500	

Halbjahresbericht Optinova Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	83,35
Bestand der Derivate am Teilgesellschaftsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Wert je Aktie	EUR	109,45
Umlaufende Aktien	STK	124.900

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Oberursel, den 2. Januar 2017

Optinova Investmentaktiengesellschaft
Die Geschäftsführung
Der Vorstand